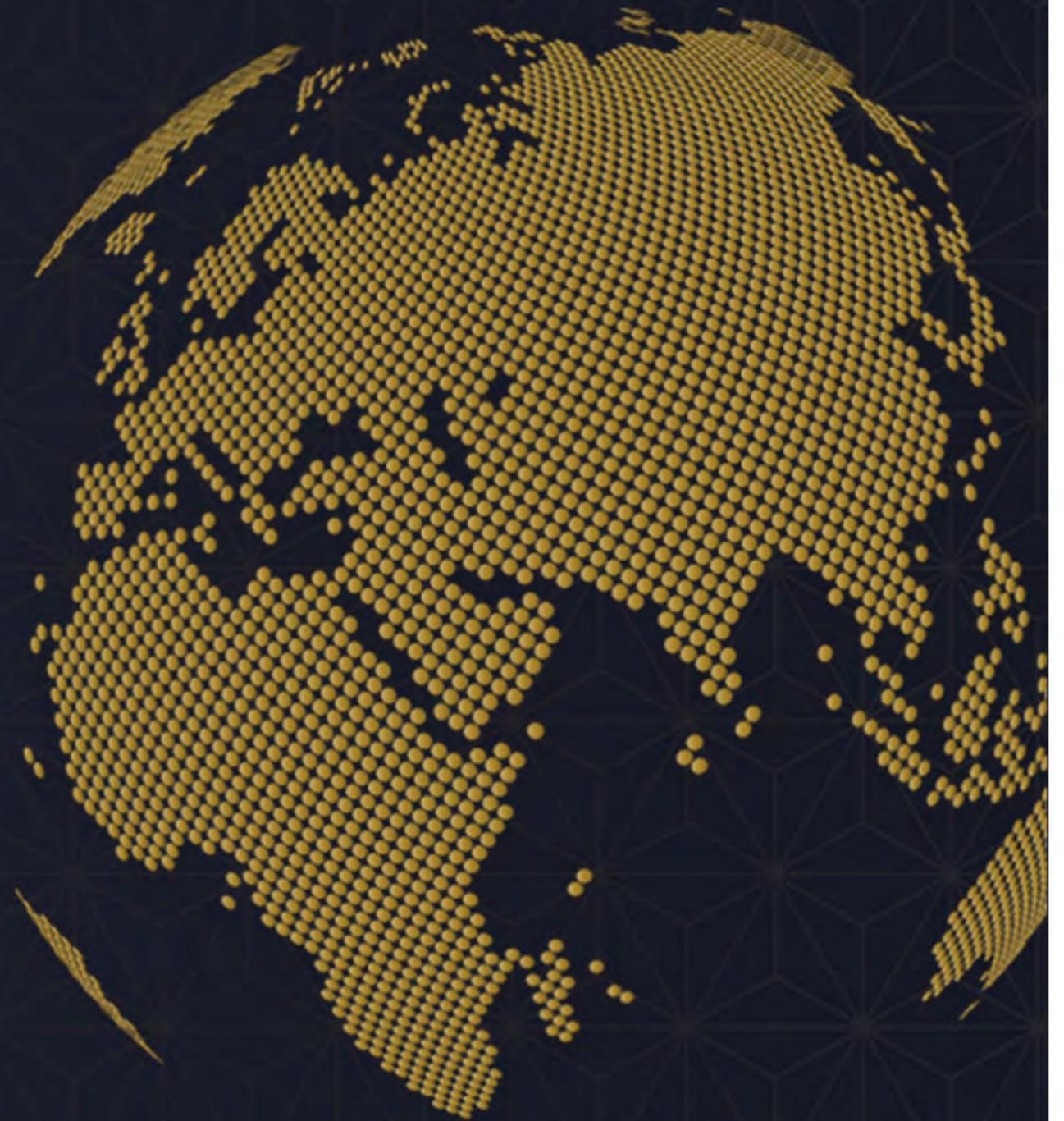


PMDHK

市場環球概覽

31 / 07 / 2020



地區	指數	最新	升跌	升跌(%)
----	----	----	----	-------

美國



<u>道瓊斯</u>	▲ 26,539.57	+160.29	+0.61%
------------	-------------	---------	--------

納斯達克 	▼ 10,476.70	-66.24	-0.63%
--	-------------	--------	--------

<u>標準普爾500</u>	▲ 3,258.44	+40.00	+1.24%
----------------	------------	--------	--------

歐洲



<u>德國DAX</u>	▼ 12,298.67	-523.59	-4.08%
--------------	-------------	---------	--------

巴黎CAC	▼ 4,826.78	-131.96	-2.66%
-------	------------	---------	--------

<u>富時100</u>	▼ 5,953.48	-177.98	-2.90%
--------------	------------	---------	--------

香港



<u>恆生指數</u>	▼ 24,710.59	-172.55	-0.69%
-------------	-------------	---------	--------

國企指數	▼ 10,097.08	-87.33	-0.86%
------	-------------	--------	--------

中國



<u>上證 A 股指數</u>	▼ 3,445.09	-8.12	-0.24%
上證 B 股指數	237.59	0.00	0.00%
綜合指數	▼ 2,899.06	-20.93	-0.72%
深證 A 指	▼ 2,331.22	-10.10	-0.43%
深證 B 指	▲ 921.11	+1.65	+0.18%

亞太區



<u>日經平均</u>	▼ 22,339.23	-57.88	-0.26%
南韓綜合	▲ 2,267.01	+3.85	+0.17%
台灣加權	▲ 12,722.92	+181.95	+1.45%
曼谷SET	▼ 1,315.74	-22.61	-1.69%
吉隆坡綜合	▼ 1,603.75	-7.67	-0.48%
海峽時報	▼ 2,529.82	-43.63	-1.70%
澳洲普通股	▲ 6,177.50	+49.50	+0.81%

主要匯率	主要交叉盤						
代號	匯率	升跌	升跌(%)	一周	最高價	最低價	更新
澳元/人民幣	↓ 4.9943	-0.0315	-0.6268%	+0.60%	5.0297	4.9645	23:34
澳元/港幣	↓ 5.5265	-0.0397	-0.7141%	+0.49%	5.5706	5.5168	23:34
加元/人民幣	↓ 5.2133	-0.0278	-0.5304%	-0.01%	5.2454	5.1778	23:34
加元/港幣	↓ 5.7685	-0.0389	-0.6698%	-0.13%	5.8103	5.7554	23:34
瑞士法郎/港幣	↓ 8.4894	-0.0016	-0.0194%	+1.47%	8.5034	8.4659	23:34
人民幣/日元	↑ 14.9816	+0.0118	+0.0788%	-1.68%	15.0197	14.9493	23:34
歐元/人民幣	↑ 8.2477	+0.0051	+0.0619%	+1.68%	8.2584	8.1615	23:16
歐元/港幣	↓ 9.1287	-0.0037	-0.0400%	+1.64%	9.1492	9.0892	23:34
歐元/美元	↓ 1.1780	-0.0007	-0.0594%	+1.64%	1.1807	1.1729	23:34
英鎊/人民幣	↑ 9.1215	+0.0348	+0.3830%	+2.42%	9.1465	9.0046	23:34
英鎊/港幣	↑ 10.0955	+0.0266	+0.2637%	+2.33%	10.1278	10.0297	23:34
英鎊/美元	↑ 1.3027	+0.0034	+0.2655%	+2.35%	1.3069	1.2943	23:34
港幣/人民幣	↑ 0.9031	+0.0010	+0.1109%	+0.08%	0.9037	0.8944	23:34
港幣/日元	↑ 13.5629	+0.0229	+0.1691%	-1.61%	13.5846	13.5317	23:34
紐元/港幣	↓ 5.1402	-0.0244	-0.4734%	+0.07%	5.1689	5.1282	23:34
美元/澳元	↑ 1.4016	+0.0107	+0.7693%	-0.53%	1.4041	1.3899	23:34
美元/加元	↑ 1.3427	+0.0091	+0.6824%	+0.13%	1.3457	1.3331	23:34
美元/瑞士法郎	↑ 0.9124	+0.0004	+0.0493%	-1.44%	0.9149	0.9108	23:34
美元/人民幣	↑ 7.0078	+0.0071	+0.1014%	+0.07%	7.0080	6.9853	23:28
美元/港幣	↓ 7.7491	-0.0002	-0.0026%	-0.01%	7.7506	7.7488	23:34
美元/日元	↑ 105.0940	+0.1880	+0.1792%	-1.61%	105.2660	104.8790	23:34
美元/紐元	↑ 1.5066	+0.0081	+0.5405%	-0.11%	1.5103	1.4976	23:34

環球疫情

環球疫情

17,262,906

確診累積

▲217,954 (較上日)

671,175

死亡個案

▲5,359 (較上日)

10,914,551

治癒人數

▲172,072 (較上日)

美國疫情 趨勢圖

4,568,602

確診累積

▲52,725 (較上日)

153,884

死亡個案

▲1,139 (較上日)

2,245,521

治癒人數

▲55,165 (較上日)

香港疫情 趨勢圖

3,152

確診/疑似

▲149 (較上日)

24

死亡個案

0 (較上日)

1,660

治癒人數

▲69 (較上日)

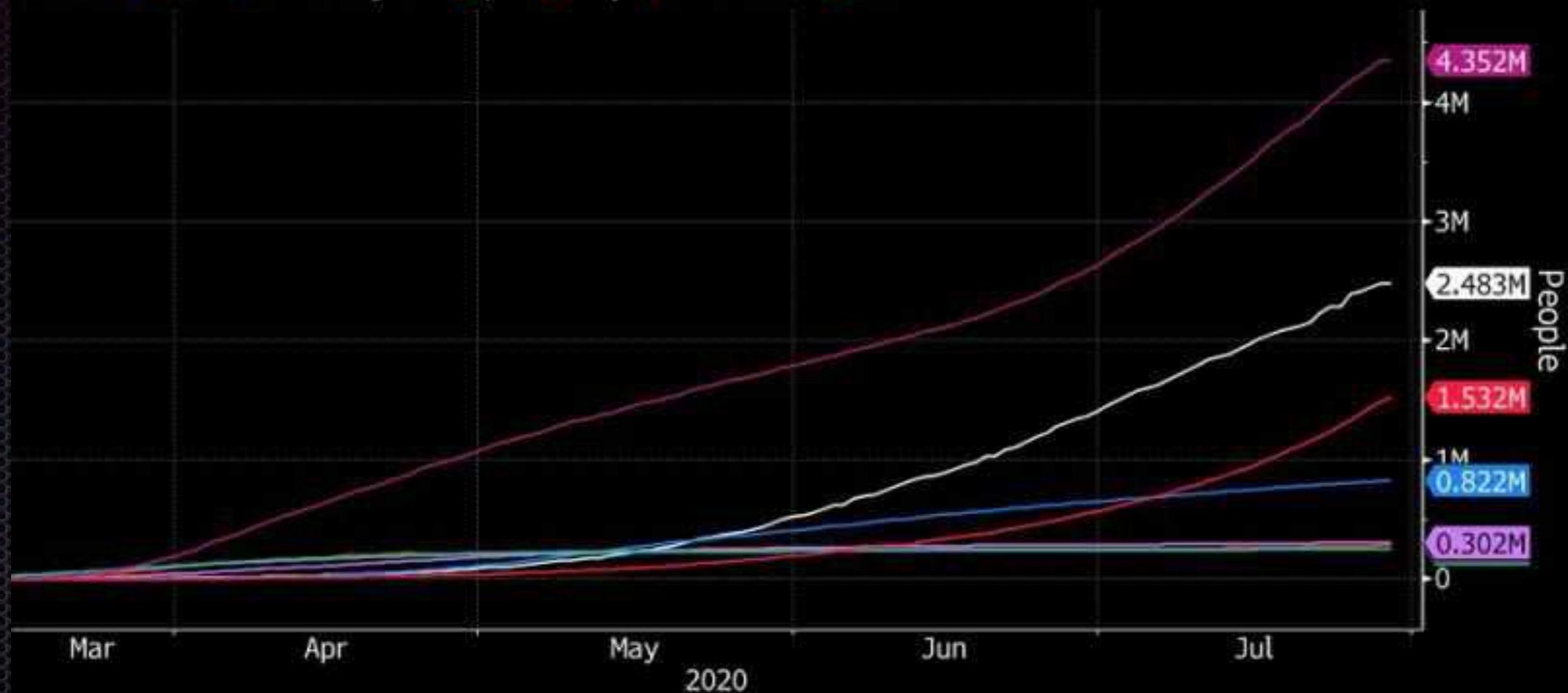
<https://www.hket.com/store/general/coronavirus19/coronavirus19.html>

來源：各政府與相關機構資料庫 最後更新：2020/07/30 19:45

Most Coronavirus Cases Globally

U.S. cases top 4.3 million, dwarfing even Brazil's surge in infections

■ Brazil ■ Russia ■ United Kingdom ■ Spain ■ Italy ■ United States ■ India



Source: Bloomberg, Johns Hopkins University



- 英國近1萬人接種了阿斯利康和牛津大學聯合研發的候選新冠疫苗，朝著研制出有效疫苗邁出了關鍵一步
- 強生預計9月開始三期試驗。

強生新冠疫苗臨床前研究顯示可引起強烈免疫反應。根據聲明，強生單劑新冠候選疫苗在臨床前研究中表現出強大的保護作用。

聲明稱，在《自然》雜誌上發表的研究表明，強生的研究性SARS-CoV-2疫苗引起強烈的免疫反應，可防止隨後出現感染。目前在美國和比利時進行1/2a期首次人體臨床試驗；預計將於9月開始進行三期臨床試驗

阿斯利康執行長Pascal Soriot周四在接受彭博電視採訪時表示，阿斯利康將在巴西開展的末期試驗中對5000名志願者進行接種，並可能擴大在當地的研究規模。

裁員：傳渣打重啟裁員，擬全球炒數百人



渣打集團即將開始新一輪裁員，重啟新冠肺炎疫情開始時暫停的裁員措施，料將涉及**數百人**。

渣打集團現擁有約8.5萬名員工；彭博社引述知情人士稱，渣打已擬定了數百人的裁員名單，作為成本削減計劃的一部分。知情人士說，這次裁員影響的地區可能包括**倫敦、紐約和新加坡**。

渣打於新冠疫情爆發初期，曾暫停裁員行動，又稱由於疫情不打算採取任何裁員措施。報道引述集團的聲明指出，裁減少部分職位符合集團承諾轉型及維持競爭力的方向，並非受到新冠病毒疫情影響的結果。

滙豐集團行政總裁祈耀年上月發內部電郵表示，有意恢復早前因疫情而擱置的裁員計劃，**預料將全球裁員3.5萬人**。

德銀此前亦結束了暫停解僱員工。

零售寒冬

- 藥物及化妝品按年跌幅最多，跌57.4%
- 珠寶首飾、鐘錶及名貴禮物跌56.5%
- 書報、文具及禮品跌41.3%
- 服裝跌38.8%
- 鞋類、有關製品及其他衣物配件跌39.7%
- 汽車及汽車零件跌17.9%
- 百貨公司貨品的銷貨價值下跌7.0%



政府統計處公布，6月零售業總銷貨價值的臨時估計為265億元，按年下跌24.8%，略遜市場預期。扣除其間價格變動後，6月零售業總銷貨數量的臨時估計按年下跌25.4%。

今年上半年零售銷售累計按年跌33.3%，總銷貨數量按年跌34.9%。第二季與第一季比較，經季節性調整的零售業總銷貨價值的臨時估計上升4.0%，而經季節性調整的零售業總銷貨數量的臨時估計則上升5.2%。

政府發言人表示，由於本地疫情在當月減退，6月零售銷售跌幅進一步緩和。發言人又指出，訪港旅遊業維持停頓，加上本地冠狀病毒病個案在7月急升，社交距離措施因而收緊，打擊本地消費，令零售業的經營環境再度變得較為嚴峻。

港滙強勢

高盛：美對港徵關稅影響有限 港滙未來一年續貼7.75

• 高盛報告：預計港元未來12個月都會維持強勢、貼近7.75水平

美國繼撤銷香港特殊待遇後，財長努欽上周再警告考慮限制資金流經香港。高盛指，即使美國對香港貨品加徵關稅，對香港經濟影響有限，反而任何影響投資層面的政策變化影響更大，但就目前情況預計港元未來12個月都會維持強勢、貼近7.75水平。

高盛指，回看過往幾次市場動盪期間，發現其實真正影響資金流向及港滙的因素，反而是外圍、全球性的重大事件，**例如08年全球金融危機，而非03年沙士、去年下半年社會運動等本地事件主導。**

• 全球性事件才真正主導資金流向

在美上市的中概股接連回流，同樣意味會為香港帶來更多集資活動及資金流入，並因而維持港滙強勢。高盛續指，資金流入及港息較美息溢價，港滙**未來3個月、半年以至一年都會貼近7.75**強方兌換保證水平。

美國取消香港特殊待遇，可能會對香港施加關稅。高盛預測，即使屬實對香港本地生產總值（GDP）只有少於1%影響。

港滙今日續在7.75至7.7509區間波動，持續偏強。

預計港元未來12個月都會維持強勢、貼近7.75水平



【港滙強方兌換保證】金管局7月30日注資15.5億港元



港元滙價近期已再轉強，而且儲局維持寬鬆，美元下跌，周四（30日）清晨港元兌美元再觸及7.75強方兌換保證，為逾半個月以來首次。金管局在港股收市後入市承接美元沽盤，向銀行體系注資15.5億港元，銀行體系結餘將增至1849億元。

2020年 接錢次數	日期 (日/月)	時間	注資 (億港元)	接美元 (億美元)
31	30/7	晚5點	15.5	2
30	30/7	朝5點	31	4
29	10/7	朝5點	19.91	2.569
28	9/7	晚5點	134.08	17.3
27	9/7	朝5點	42.94	5.54
26	8/7	晚5點	114.7	14.8
25	8/7	朝5點	21.93	2.83
24	7/7	晚5點	81.38	10.5
23	7/7	朝5點	17.44	2.25
22	6/7	晚5點	54.25	7
21	24/6	晚5點	39.53	5.1
20	24/6	朝6點	11.39	1.47
19	17/6	晚5點	7.75	1
18	17/6	朝5點	22.32	2.88
17	13/6	朝5點	14.34	1.85
16	11/6	朝5點	15.11	1.95
15	10/6	晚5點	22.09	2.85
14	10/6	朝5點	26.58	3.43
13	9/6	晚5點	19.38	2.5
12	9/6	朝5點	36.58	4.72
11	8/6	晚11點	14.26	1.84
10	8/6	晚5點	42.63	5.5
9	6/6	朝5點	48.83	6.3
8	5/6	晚5點	38.75	5
7	5/6	朝5點	9.77	1.26
6	27/4	朝5點	106.72	13.77
5	27/4	晚5點	23.25	3
4	23/4	朝5點	18.21	2.35
3	22/4	晚5點	15.5	2
2	22/4	朝5點	27.9	3.6
1	21/4	晚5點	15.5	2

金價急升削飾金需求 印度第二季黃金消費量急挫7成



世界黃金協會（WGC）報告顯示，今年上半年印度黃金消費量較去年同期下降56%。受累新冠肺炎疫情，第二季黃金需求暴跌70%至63.7噸，創10多年新低，並且預計全年印度黃金需求將降至26年來最低。

印度是僅次於中國的**全球第二大黃金消費國**，印度需求下降可能抑制金價的進一步上漲。世界黃金協會印度執行董事Somasundaram PR表示，黃金價格的快速上漲導致購買量下跌。

今年上半年，印度的黃金消費量較去年同期下降了56%至165.6噸。疫情引發的封鎖，導致個人所得減少，使得印度第二季度黃金需求暴跌70%，至63.7噸，創10多年新低。

中國黃金協會此前也公布，今年上半年內地黃金消費量323.29噸，較去年同期下降38.25%，黃金消費整體並不理想。

金價未算新高？

世界黃金協會：通脹調整後較高位低3成、增長周期早段

hket
香港經濟日報



1980美元



通脹調整後：??



金價增長初期

世界黃金協會：金價未算創新高！

▲ 雖然金價近期創出新高，但世界黃金協會指出，上半年黃金需求不升反跌。

金價未算新高？

世界黃金協會：通脹調整後較高位低3成、增長周期早段

黃金價格本月創出歷史新高，一度升至每盎司1980美元水平。世界黃金協會就指出，雖然黃金的名義價格創下新高，但若果計及通脹因素，**金價尚未突破2011年高位**，目前仍處於黃金增長周期的早期階段。

世界黃金協會續指，經通脹調整後，**目前的黃金價格較2011年的水平低200美元**，更遠低於1980年1月的最高紀錄水平，當時的金價換算後，相當於現在每盎司約2800美元，即現時金價較經通脹調整後的高位，低約3成。

世界黃金協會也指出，2020上半年全球黃金需求2076噸，按年下滑6%，主要受累於**金飾需求大跌近半**，而**黃金ETF需求創紀錄**，抵銷大部分跌幅。黃金價格最新報1961美元，微跌約0.4%。

隨各國以大規模放水措施支援受疫情重創的經濟，黃金價格趨升，投資需求成黃金最主要需求來源。世界黃金協會指，第二季度全球黃金ETF的流入加速，將上半年的全球總流入量提升至創紀錄的734噸，2020上半年的總流入量，已超過2009年創下的年度流入紀錄646噸。至6月底，全球黃金ETF總持倉升至3621噸。

另一方面，金飾、金條等需求就受疫情影響，世界黃金協會指，全球金條與金幣投資需求在上半年按年跌17%，創近11年來的最低水平396.7噸。另外，由於疫情影響，上半年全球金飾需求按年幾近減半，降至572噸。

美國第2季GDP大幅收縮32.9%



美國第2季國內生產總值按季年率初值大幅收縮32.9%，是1940年代以來最差，但略好過市場預期收縮34.1%；首季收縮5%。

第2季消費者支出初值減少34.6%，是歷來最大跌幅；個人消費支出(PCE)物價指數初值下跌1.9%，核心PCE物價指數初值出乎意料下跌1.1%，市場估計上升1%。

美國上周初領失業金人數增至143.4萬人 低於預期



美國勞工部公布，上周新申領失業救濟人數增加1.2萬人，至143.4萬人，低於市場預期的145萬人。

至於4星期平均新申領失業救濟人數增至136.9萬人；持續申領人數增加至1701.8萬人，多過市場預期。

股市

• 高通與華為和解並續供貨華為、高通季績超預期

高通收市後宣布與華為達成長期的專利協議，以解決主要的法律問題，以及截至6月的第三季度業績超出預，刺激股價收市後急升。高通第三季non-GAAP每股盈利0.86美元，高於預期的0.71美元。收入48.9億美元，超預期的48億美元。

5G開始商用下，高通預期來季將可繼續受惠，繼續出售晶片予5G手機開發商，以及賺取5G關鍵專利費。高通指出，已與華為簽署了一項長期專利協議，將成為華為5G手機和網絡設備的主要供應商。預計截至本季，將從華為獲得18億美元的和解金。高通去年與主要手機客戶蘋果公司，亦達成了類似的專利訴訟。

不過，高通預期，本季5G手機出貨量將按年下跌15%，因部份客戶推遲5G手機發布，預計non-GAAP每股盈利將下降0.25美元。高通料2020年將有1.75億至2.25億部5G手機出貨。

- **波音上季營收按年跌25% 遜預期**

波音 (美: BA) 第二季核心每股虧損4.79美元，較市場預期每股虧損2.54美元差，去年同期核心每股虧損5.82美元；營收為118億美元，按年下跌25%，同樣遜市場預期。

- **通用電氣收入跌24%**

通用電氣 (美: GE) 第二季收入177.5億美元，按年跌24%；經調整每股虧損0.15美元，差過市場預期0.1美元。

- **Spotify第2季收入升13% 遜市場預期**

Spotify (美: SPOT) 第2季度收入按年升13%至18.9億歐元，市場預期19.28億歐元，去年同期16.67億歐元。音樂串流需求回升，付費用戶達1.38億，超市場預期，Premium用戶按年增長27%

- **星巴克經調整每股虧損46美仙 勝預期的虧損59美仙**

星巴克經調整每股虧損46美仙，收入42.2億美元，均勝預期。星巴克受累新冠肺炎疫情，季度由盈轉虧，虧損6.78億美元或每股58美仙，加上員工有薪假期及安全措施，加重企業成本。收入下跌38%，至42.2億美元，輕微高出市場預期的40.7億美元。公司預期疫情大流行導至31億美元的損失。

至於星巴克第二大市場中國，上季同店銷售僅跌19%。星巴克預期本季只跌5%。

星巴克向下修訂本季預測，預期每股盈利6美仙至21美仙，較6月的11美仙至36美仙進一步下調。至於經調整每股盈利則為18美仙至33美仙，早前預測為15美仙至40美仙。

蜆殼上季純利急挫8成賺逾6億美元 負油價下業績仍勝預期



國際油價急挫，第二季更驚現「負油價」，惟荷蘭蜆殼公司（Royal Dutch Shell）第二純利急挫82%至6.38億美元，但仍勝市場預期。分析原估計蜆殼錄6.74億元虧損。

業績未見紅，主要受惠強勁的原油和石油產品交易以及較低的運營費用使公司免受油價格暴跌的衝擊。季內蜆殼錄稅後減值168億元，主要考慮到原油前景、疫情對其財務影響，以及原油產品的需求。

蜆殼預測今年布蘭特期油的平均價將為每桶35元，並將2021年及2020年布油預測降至每桶40元及50元。此前的預測是各為60美元。

藍籌業績：九龍倉置業中期息大減三成 為租戶提供超過10億元現金紓緩



擁有海港城及時代廣場的九龍倉置業 ([01997](#)) 上半年基礎淨盈利減少26%至38.44億元，中期息減29%至0.78元。若計入投資物業重估虧損淨額73.5億元，應佔淨虧損44.54億元。期內海港城整體收入（包括酒店）跌28%，營業盈利跌30%。海港城商場收入跌30%，營業盈利亦跌33%。由於疫情拖慢商戶的新投資，海港城6月底錄得的出租率90%。

- **海港城商場收入跌30% 時代廣場跌23%**

時代廣場方面，整體收入下降19%及營業盈利減少21%，反映租戶在前景不明下對承租顯得猶豫。時代廣場商場的業務因疫情和社交距離措施而大受影響，國際品牌普遍暫停或押後拓展計劃，部分商舖更開始整合在本港的業務，導致時代廣場商場收入減少23%及營業盈利下跌25%。時代廣場商場6月底的出租率降至92%。

- **酒店入住率20% 太子酒店2月起暫時停業作翻新**

由於疫情嚴重打擊各業務層面，九置收入下降20%，營業盈利及基礎淨盈利皆下降26%。九置指，香港陷入前所未見的危機已超過一年，面對前所未見的疫情爆發，集團亦不能倖免於難，在嚴峻的市場實況下，租賃續約面對沉重壓力，**上半年為租戶提供超過10億元現金紓緩**。內地情況較世界其他地區為佳，經濟活動明顯重啟，但疫情何時完結無法可靠預測，只能先待疫苗早日面世。

由於全球實施旅遊限制，導致客房和宴會出現取消預訂的情況，馬哥孛羅香港酒店、港威酒店及太子酒店皆深受影響，平均入住率於期內暴跌至20%。太子酒店自2月起暫時停業作徹底翻新，並計劃於明年第一季重開。